

Apstiprināti ar akciju sabiedrības „Latvijas kuģniecība” ____ . ____ . ____ kārtējās akcionāru sapulces lēmumu

Approved by a resolution of regular meeting of shareholders of akciju sabiedrība “Latvijas kuģniecība” held on ____ . ____ . ____

AKCIJU SABIEDRĪBAS „LATVIJAS KUĢNIECĪBA” PAMATKAPITĀLA SAMAZINĀŠANAS NOTEIKUMI

REGULATIONS FOR REDUCTION OF THE SHARE CAPITAL OF AKCIJU SABIEDRĪBA “LATVIJAS KUĢNIECĪBA”

Preambula

Ievērojot, ka:

- (A) *Akciju sabiedrības „Latvijas kuģniecība” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) kārtējā akcionāru sapulce ir nolēmusi denominēt 200 000 000 (divi simti miljoni) Sabiedrības uzrādītāja akcijas ar katras akcijas nominālvērtību LVL 1,- (viens lats) par 200 000 000 (divi simti miljoni) Sabiedrības uzrādītāja akcijām ar katras akcijas nominālvērtību EUR 1,40 (viens euro un četrdesmit centi).*
- (B) *Sabiedrības pamatkapitāls pēc denominācijas tiek noteikts EUR 280 000 000 (divi simti astoņdesmit miljoni euro).*

Preamble

Considering that:

- (A) *The regular shareholders’ meeting of akciju sabiedrība “Latvijas kuģniecība” (hereafter – the Company) has decided to denominate 200’000’000 (two hundred million) bearer shares of the Company with each share’s nominal value of LVL 1.00 (one lat) to 200’000’000 (two hundred million) bearer shares of the Company with each share’s nominal value of EUR 1.40 (one euro and forty cents).*
- (B) *The Company’s share capital after the denomination will be fixed in the amount of EUR 280’000’000 (two hundred eighty million euro).*

1. Pamatkapitāla samazināšanas iemesls

- 1.1. Sabiedrības pamatkapitāla samazināšanas iemesls ir nepieciešamība segt Sabiedrības uzkrātos zaudējumus.
- 1.2. Līdz ar brīdi, kad Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā ir ierakstīts samazinātais Sabiedrības pamatkapitāls ir pilnībā segti Sabiedrības uzkrātie zaudējumi EUR 220 000 000 (divi simti divdesmit miljoni euro) apmērā.

2. Pamatkapitāla samazināšanas veids

- 2.1. Sabiedrības pamatkapitāls tiek samazināts saskaņā ar Komerclikuma 262.panta 1.daļas trešā apakšpunkta

1. The reason for reduction of the share capital

- 1.1. The reason for reduction of the share capital of the company is necessity to cover accumulated losses of the Company.
- 1.2. With the moment of registration of the reduced share capital of the Company in the Commercial Register kept by the Enterprise Register of the Republic of Latvia, the accumulated losses of the Company in the amount of EUR 220 000 000 (two hundred twenty millions euro) are fully covered.

2. The means of reducing the share capital

- 2.1. The Company’s share capital is reduced in accordance with provisions of Section 262 Paragraph 1 Clause 3 of the Commercial

noteikumiem, t.i., samazinot Sabiedrības akcijas nominālvērtību.

Law, i.e. by reducing nominal value of the Company's shares.

3. Pamatkapitāla samazināšanas apmērs

- 3.1. Sabiedrības pamatkapitāls pirms samazināšanas ir EUR 280 000 000 (divi simti astoņdesmit miljoni euro), kurš ir pilnībā apmaksāts.
- 3.2. Sabiedrības pamatkapitāls pirms tā samazināšanas ir sadalīts 200 000 000 (divi simti miljoni) uzrādītāja akcijās. Vienas akcijas nominālvērtība ir EUR 1,40 (viens euro un četrdesmit centi).
- 3.3. Sabiedrības pamatkapitāls tiek samazināts par EUR 220 000 000 (divi simti divdesmit miljoniem euro) un pēc pamatkapitāla samazināšanas Sabiedrības pamatkapitāls būs EUR 60 000 000 (sešdesmit miljoni euro).
- 3.4. Pamatkapitāla samazināšanas rezultātā katras Sabiedrības uzrādītāja akcijas nominālvērtība tiek samazināta par EUR 1,10 (vienu euro un 10 centiem), un pēc pamatkapitāla samazināšanas katras Sabiedrības uzrādītāja akcijas nominālvērtība būs EUR 0,30 (trīsdesmit centi). Sabiedrības uzrādītāja akciju skaits netiek mainīts, un Sabiedrības pamatkapitāls sastāvēs no 200 000 000 (divi simti miljoni) Sabiedrības uzrādītāja akcijām.

4. Sabiedrības uzrādītāja akciju apmaiņa

- 4.1. Sabiedrības uzrādītāja akciju ar nominālvērtību EUR 1,40 (viens euro un četrdesmit centi) apmaiņa pret Sabiedrības uzrādītāja akcijām ar nominālvērtību EUR 0,30 (trīsdesmit centi) notiks aprēķina datumā – **2014.gada 1.septembrī**.
- 4.2. Sabiedrības uzrādītāja akciju apmaiņu veiks AS „Latvijas Centrālais depozitārijs” Latvijas Centrālā depozitārija noteikumos Nr.2 “Par finanšu instrumentu iegāmatošanu un

3. Extent of the share capital reduction

- 3.1. The Company's share capital before the reduction is EUR 280'000'000 (two hundred eighty million euro), which is fully paid-up.
- 3.2. Before the reduction the Company's share capital is divided in 200'000'000 (two hundred million) bearer shares. The nominal value of one share is EUR 1.40 (one euro and forty cents).
- 3.3. The Company's share capital is being reduced by 220'000'000 (two hundred twenty million euro), and after the reduction of the share capital the Company's share capital will be EUR 60'000'000 (sixty million euro).
- 3.4. As a result of reduction of the share capital, the nominal value of the Company's bearer share is reduced by EUR 1.10 (one euro and 10 cents), and after reduction of the share capital, the nominal value of each bearer share of the Company will be EUR 0.30 (thirty cents). The number of the Company's bearer shares is not being changed and the Company's share capital will consist of 200'000'000 (two hundred million) bearer shares of the Company.

4. Exchange of the Company's bearer shares

- 4.1. Exchange of the Company's bearer shares with the nominal value of EUR 1.40 (one euro and forty cents) to the Company's bearer shares with the nominal value of EUR 0.30 (thirty cents) will take place on the calculation date – **September 1, 2014**.
- 4.2. Exchange of the Company's bearer shares will be carried out by JSC “Latvijas Centrālais depozitārijs” (Latvian Central Depository) pursuant to the procedure established in the Latvian Central Depository's regulations No.2 “On

finanšu instrumentu notikumu izpildi” noteiktajā kārtībā.

4.3.Šo noteikumu 4.1.punktā minētā Sabiedrības uzrādītāja akciju apmaiņa tiks veikta ar nosacījumu, ka pēc šo noteikumu reģistrācijas Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā un noteiktā kreditoru prasījumu pieteikšanās termiņa noteicējuma, Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā tiks reģistrēti statūtu grozījumi, kuros būs noteikts samazinātais Sabiedrības pamatkapitāls.

5. Citi noteikumi

5.1.Kreditoru prasījumi piesakāmi Sabiedrībai rakstiski Rīgā, Elizabetes ielā 1, LV-1010, Latvijā, viena mēneša laikā no paziņojuma publicēšanas laikrakstā „Latvijas Vēstnesis”.

Rīgā, _____

Registration of Financial Instruments and Execution of Financial Instrument Events”.

4.3.The exchange of the Company’s bearer shares mentioned in Clause 4.1. of the present Regulations will be carried out on a condition that after registration of the present Regulations in the Commercial Register kept by the Enterprise Register of the Republic of Latvia and upon expiry of the time-limit for filing creditor claims, amendments to the Articles of Association, stating the reduced share capital of the Company, will be registered in the Commercial Register kept by the Enterprise Register of the Republic of Latvia.

5. Other rules

5.1.Creditor claims shall be filed in writing to the Company to the address: Riga, Elizabetes Street 1, LV-1010, Latvia, within one month from publication of a notification in the newspaper “Latvijas Vēstnesis”.

Riga, _____

**Akciju sabiedrības „Latvijas kuģniecība” Valdes priekšsēdētājs /
Chairman of the Management Board of akciju sabiedrība “Latvijas kuģniecība”**

Robert Kirkup